

山东省鲁信投资控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容及以往披露的公司债券年度报告中的风险提示相关内容。

此外，请投资者关注以下事项：

一、重要的会计政策变更事项

1、公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2、公司子公司山东省国际信托股份有限公司自2018年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

详情见本年度报告“第四节 财务情况”之“二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正”。

二、经营性现金流净额持续为负风险

公司2016年、2017年、2018年经营活动产生的现金流净额分别为-430,854.85万元、-1,276,641.04万元、-119,584.81万元，主要系本公司子公司山东省金融资产管理股份有限公司不良资产收购业务导致现金流出较多，相应不良资产处置需要一定时间。公司经营性现金流与经营状况基本匹配，但现金流呈持续净流出状态，可能给公司带来一定的财务风险。2018年公司经营活动产生的现金流净额较上年度有较大幅回升，主要系子公司山东省金融资产管理股份有限公司的不良资产及特色投融资处置回收现金流入增加。目前公司货币资金充足，流动资产规模较大，各融资渠道畅通，经营状况良好。

截至本报告批准报出日，除上述事项外，公司面临的风险因素与上一报告期年度报告中所提示的风险内容没有重大不利变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	10
七、 中介机构变更情况	11
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	13
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	16
五、 报告期内持有人会议召开情况	16
六、 受托管理人履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 公司本年度新增重大投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	20
一、 财务报告审计情况	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 主要会计数据和财务指标	21
四、 资产情况	23
五、 负债情况	24
六、 利润及其他损益来源情况	26
七、 对外担保情况	26
第五节 重大事项	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、 关于破产相关事项	26
三、 关于司法机关调查事项	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、 发行人为可交换债券发行人	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27
被担保方	27
担保金额	27
担保	27
起始日	27

担保	27
到期日	27
担保是否已经履行完毕	27
上海隆奕投资管理有限公司	27
202,500,000.00	27
否	27
第八节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一： 发行人财务报表	30
担保人财务报表	43

释义

本公司、公司、鲁信集团	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
控股股东、山东省国资委、实际控制人	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
山东省社保基金理事会	指	山东省社会保障基金理事会
董事会	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司董事会
监事会	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司监事会
本报告公司债券	指	2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券、2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券、山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）、山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2017年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
13鲁信投、13鲁信集团债	指	2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
16鲁信债、16鲁信集团债	指	2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
16鲁信01	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
17鲁信01	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2017年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券2018年年度报告》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
鲁信文化	指	山东鲁信文化传媒投资集团有限公司
鲁信创投	指	鲁信创业投资集团股份有限公司
鲁信投资集团	指	山东鲁信投资集团股份有限公司
鲁信实业	指	山东鲁信实业集团有限公司
山东国信	指	山东省国际信托股份有限公司
山东金融资产	指	山东省金融资产管理股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期、本期	指	2018年
新企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体准则，及此后

		颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

本年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司
中文简称	鲁信集团
外文名称（如有）	Shandong Lucion Investment Holdings Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	Lucion
法定代表人	李玮
注册地址	山东省济南市历下区解放路 166 号
办公地址	山东省济南市历下区龙奥北路 8 号
办公地址的邮政编码	250013
公司网址	www.luxin.cn
电子信箱	Lxjtxxgk@luxin.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	荣刚
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理兼首席财务官
联系地址	济南市历下区龙奥北路 8 号玉兰广场 1 号楼 1814 室
电话	0531-86566952
传真	0531-86942770
电子信箱	wsf@luxin.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	济南市历下区解放路 166 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

根据2018年2月7日《山东省国资委 山东省社保基金理事会关于王飏任职的通知》（鲁国资任字[2018]3号），委派王飏为公司董事。

王飏，男，1968年11月出生，本科学历，工学学士，历任鲁信创业投资集团股份有限公司总经理、党委书记、董事长，2018年2月任山东省鲁信投资控股集团有限公司党委常委、董事，鲁信创业投资集团股份有限公司党委书记、董事长。

根据2018年2月27日《山东省国资委 山东省社保基金理事会关于董先军等4人职务任免的通知》（鲁国资任字[2018]16号），委派董先军、王涛为公司监事，免去毕思春、徐磊监事职务。

董先军，男，46岁，本科，1994年7月毕业于山东工业大学机械制造工艺与设备专业，获学士学位。曾先后在济南二机床集团、山东省中小企业办公室工作，2004年进入山东省国资委，先后在监督指导处、政策法规处（研究室）、办公室、省属企业监事会工作，2016年7月起任省属企业监事会处长级监事，2018年2月至今担任鲁信集团监事。

王涛，男，1970年4月出生，省委党校经济管理专业学士。历任新汶矿务局孙村煤矿延深办公室科员，新汶矿务局孙村煤矿劳动工资科经济员、副科长，新汶矿务局孙村煤矿人力资源部副部长、人力资源部主任经济师，新矿集团劳动工资处管理人员、副处长，新矿集团经营管理部副主任、副部长、部长、新矿集团督查办公室主任，2017年12月起任省属企业监事会处长级监事，2018年2月至今担任鲁信集团监事。

公司于2018年8月17日发布临时公告。公司原董事长汲斌昌，已任山东省经济和信息化委员会党组书记、主任，不再担任公司董事长职务。截至临时公告出具之日，公司尚未确定新任董事长人选，现由党委副书记、董事邹丽娜主持工作，日常工作均在有序开展。

根据2018年9月17日《山东省国资委 山东省社保基金理事会关于孙中辉、高歌职务任免的通知》（鲁国资任字[2018]39号），委派孙中辉为公司外部董事，免去高歌外部董事职务。

孙中辉，男，1957年10月生，工学博士。历任新汶矿务局协庄煤矿副总工程师，新汶矿务局生产技术处副处长、处长；新矿集团总经理助理、生产技术处处长；新矿集团副总经理、党委常委、副董事长；新疆伊犁能源公司党委书记、董事长；淄矿集团党委副书记、董事、总经理；淄矿集团党委书记、董事长、总经理；淄矿集团党委书记、董事长。

公司于2019年4月26日发布临时公告。根据《中共山东省委山东省人民政府关于山东省省级机构改革的实施意见》（鲁发〔2018〕42号），山东省国资委省属企业监事会职责划入山东省审计厅，不再设立省属企业监事会，山东省国资委、山东省发展和改革委员会、山东省财政厅和山东省社保基金理事会联合下发《关于杨少军等20人免职的通知》（鲁国资任字〔2018〕41号），山东省国资委和山东省社保基金理事会联合下发《关于王涛免职的通知》（鲁国资任字〔2018〕61号）。根据上述文件要求，公司监事会主席韩斌及监事董先军、王涛职务自然免除。另外，根据山东省委、省政府任免决定，汲斌昌不再担任公司党委书记、董事长职务，由李玮任公司党委书记、董事长。李玮基本情况如下：

李玮，男，1962年4月出生，经济学博士，高级会计师。历任莱芜钢铁集团有限公

司副总经理、总会计师；鲁银投资集团股份有限公司董事长、总裁；中泰证券股份有限公司党委书记、董事长。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	刘加宝、温蕾

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124251.SH；1380160.IB
债券简称	13 鲁信投；13 鲁信集团债
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室
联系人	遇明
联系电话	0531-68889791

债券代码	127399.SH；1680078.IB
债券简称	16 鲁信债；16 鲁信集团债
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室
联系人	遇明
联系电话	0531-68889791

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 14 层
联系人	陈亚利、王琪斯
联系电话	010-68537968

债券代码	143236.SH
债券简称	17 鲁信 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 14 层
联系人	陈亚利、王琪斯
联系电话	010-68537968

（三）资信评级机构

债券代码	124251.SH；1380160.IB
债券简称	13 鲁信投；13 鲁信集团债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 层

债券代码	127399.SH；1680078.IB
债券简称	16 鲁信债；16 鲁信集团债

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

债券代码	136836.SH
债券简称	16鲁信01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

债券代码	143236.SH
债券简称	17鲁信01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

七、中介机构变更情况

报告期内未发生中介机构变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124251.SH; 1380160.IB
2、债券简称	13鲁信投; 13鲁信集团债
3、债券名称	2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2013年4月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月9日
7、到期日	2020年4月17日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内触发调整票面利率选择权。债券原票面利率为5.00%，自2018年4月17日至2020年4月16日止，债券票面利率上调为5.60%，上述调整已于2018年3月14日公告。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内触发投资者回售选择权。公司于2018年3月15日发布公司债券回售实施公告，在回售登记期

	（2018年3月16日-2018年3月22日）有效登记数量为72,605手，回售金额72,605,000.00元。2018年4月17日公司对有效登记的债券持有人实施回售。公司对回售债券进行转售，在上海证券交易所转售数量为72,605手，注销数量为0手。上述回售实施结果已于2018年3月26日公告。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127399.SH; 1680078.IB
2、债券简称	16鲁信债; 16鲁信集团债
3、债券名称	2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2016年3月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月9日
7、到期日	2023年3月9日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	3.36
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所; 银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发或执行
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发或执行
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136836.SH
2、债券简称	16鲁信01
3、债券名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2016年11月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月9日
7、到期日	2026年11月25日
8、债券余额	15

9、截至报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发或执行
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发或执行
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发或执行
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143236.SH
2、债券简称	17鲁信01
3、债券名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)(面向合格投资者)
4、发行日	2017年8月4日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月9日
7、到期日	2024年8月4日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.77
10、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触及或执行
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触及或执行
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触及或执行
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124251.SH；1380160.IB

债券简称	13鲁信投；13鲁信集团债
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金10亿元，4.9亿元用于山东鲁信影城有限公司院线连锁网络项目，3.5亿元用于山东液化天然气（LNG）项目外输一期工程，1.6亿元用于补充营运资金。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127399.SH；1680078.IB

债券简称	16鲁信债；16鲁信集团债
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金6亿元，扣除承销费用外，全部用于济南-青岛输气管道二线工程项目。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136836.SH

债券简称	16鲁信01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金15亿元，扣除承销费用外，全部用于补充流动资金和偿还债务。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143236.SH

债券简称	17鲁信01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金10亿元，扣除承销费用后，全部用于偿还债务。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约

	定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

债券代码	124251.SH; 1380160.IB
债券简称	13 鲁信投; 13 鲁信集团债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

债券代码	127399.SH; 1680078.IB
债券简称	16 鲁信债; 16 鲁信集团债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月28日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

投资者权益的影响	
债券代码	143236.SH
债券简称	17鲁信01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月28日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本报告公司债券均为无担保债券。

报告期内，本报告公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更，本公司严格按照募集说明书的约定执行偿债计划和其他偿债保障措施，未发生与募集说明书相关承诺不一致的情况。

本报告公司债券均设置专项偿债账户。报告期内，13鲁信投、16鲁信债、16鲁信01、17鲁信01专项偿债账户资金均已在约定的付息日及时足额提取并按时付息。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内本报告公司债券均未召开持有人会议。

六、受托管理人履职情况

报告期内，13鲁信投、16鲁信债受托管理人中泰证券股份有限公司严格按照募集说明书和受托管理协议的规定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，履行职责时不存在利益冲突情形。

报告期内，16鲁信01、17鲁信01受托管理人西部证券股份有限公司严格按照募集说明书和受托管理协议的规定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，履行职责时不存在利益冲突情形。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司是山东省政府授权的投资主体和国有资产运营机构，是山东省国有资产投融资管理的重要主体。公司实行多元化经营，下设鲁信实业、山东国信、鲁信创投、山东金融资产、鲁信投资集团和鲁信文化等二级全资或控股子公司，公司业务板块围绕基础设施、金

融服务、文化旅游和其他业务（包括房地产、印刷、磨料磨具等）为核心。

公司主要产品及用途包括天然气销售及管道输送、电力改造工程及技术服务、工业蒸汽供热业务、广告发布、建影院电影票房、游乐场、房地产、医药制品的印刷包装、磨料磨具等。

报告期内公司各业务板块的收入成本情况如下：

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
基础设施业务	711,709.64	694,477.66	58.97	465,189.89	449,902.52	50.66
金融服务业务	405,339.30	14,549.40	33.59	334,451.91	16,458.88	36.42
文化旅游业务	20,606.83	14,828.71	1.71	19,423.10	14,770.80	2.12
其他业务	69,203.24	52,177.73	5.73	99,236.07	77,560.45	10.81
其中：房地产业务	4,438.51	2,380.76	0.37	48,752.36	41,118.94	5.31
磨料、磨具	20,280.10	15,220.13	1.68	18,439.46	13,806.63	2.01
印刷	40,598.94	32,000.61	3.36	27,180.35	20,157.64	2.96
合计	1,206,859.00	776,033.51	100.00	918,300.97	558,692.66	100.00

公司本期各业务板块收入合计较上年同期增加 288,558.03 万元，增幅为 31.42%，主要系公司基础设施业务板块及金融服务业务板块收入有较大增长。公司基础设施业务本期收入较上年同期增加 246,519.75 万元，增幅 52.99%，主要系天然气业务受市场转暖、“煤改气”环保政策等因素影响，天然气业务收入大幅增长。公司金融服务业务本期收入较上年同期增加 70,887.39 万元，增幅 21.20%，主要系子公司山东金融资产增资后资本实力显著增强，投融资规模大幅增加，收入规模增加。本期公司文化旅游业务板块收入较上年同期有小幅增长。其他业务板块收入较上年同期有所下降，主要系房地产业务收入下降，2018 年房地产业务受建设周期及尚未结转交付的影响，收入较上年同期减少 44,313.85 万元。

公司所属行业情况如下：

天然气行业：21 世纪以来，我国天然气市场进入快速发展期，首个十年的天然气产量年均增长 14%，消费量年均增长 16%。我国自 2006 年开始成为天然气净进口国，进口量逐年攀升，天然气进口主要来源于 LNG 和管道气。国内天然气勘探开发力度不断加大，天然气产量稳定增长。随着经济增速放缓，新一轮天然气价格改革方案的推出，国际原油价格和煤炭价格持续下跌，我国天然气消费量增速减缓。从 2004 年以来，天然气管网建设一直处于高峰建设阶段，目前已初步形成了“西气东输、海气登陆、就近供应”供气格局。天然气管道、地下储气库以及 LNG 建设全面提速，特别是地下储气库进入了建设和投产的高峰阶段。随着气改加速和对清洁能源需求的增加，长远来看天然气需求量将继续保持旺盛，市场潜力巨大，促进天然气公司的发展。从市场需求来看，近年来，国内天然气下游市场呈现爆发式增长态势，天然气终端市场需求快速扩张。2016 年中国天然气消费量 2,058 亿立方米，较 2015 年增长 6.57%，产量 1,371 亿立方米，供需缺口近 700 亿立方米，对外依存度 34%。2017 年，中国天然气消费量进一步增长，达到 2,373 亿立方米，同比增长 15.30%。根据国家发改委公布数据显示，2018 年天然气产供储销体系建设取得良好成效，据运行快报统计，天然气表观消费量 2803 亿立方米，同比增长 18.1%。随着十九大将生态文明上升为千年大计，防治污染纳入决胜全面建成小康社会的三大攻坚战，

政府治理大气污染的决心有望更加坚定，中央 2018 年经济工作会议指出，打好污染防治攻坚战，要使主要污染物排放总量大幅减少，生态环境质量总体改善，重点打赢蓝天保卫战，调整产业结构，淘汰落后产能，调整能源结构，加大节能力度和考核，调整运输结构。推广清洁能源天然气、用天然气替代燃煤使用，成为治理大气污染的有效手段，天然气推广有望受益于大气污染防治工作的推进。

创业投资：创业投资是优化资本配置、支持实体经济、促进经济结构调整的重要投资方式，是多层次金融体系和资本市场的重要组成部分，有利于满足各类创业型中小企业的资本需求以及推动科技进步和产业结构优化升级。中国经济持续快速发展，为创业投资创造了良好的发展环境。一系列促进创业投资企业法律法规及制度的出台，及财政部、国家税务总局对创业投资企业税收优惠政策的公布和实施，使我国创业投资进入一个新的发展阶段。近年来中国经济保持了稳定的增长势头，更多的民间资本将进入创业投资领域，也吸引着更多的创业投资机构的加入。国内近三年年度募资规模上涨，证券投资基金业协会数据显示，截至 2018 年 9 月底，已登记备案的私募股权、创业投资基金管理人 14561 家，其中私募股权投资基金 26536 只，创业投资基金 6173 只。协会副会长胡家夫也表示，中国的私募股权和创投基金已经成为创新资本形成的重要力量，对推动中小微企业的发展起到重要作用。

信托行业：在金融行业中，信托业务范围最为广泛，可以同时涉足资本、货币和实业，混业经营特征成为其天生的制度优势。自 2007 年信托业新规则实施以来，银行、国有企业、财务公司等争相控股参股信托公司，信托公司业务运作开始正常化。同时 2010 年以来相对稳健的货币政策背景也为信托行业提供了较大的业务发展空间，信托行业规模保持了高速增长态势。而与证券公司、保险公司等同业的业务合作为信托开启了新的业务发展领域。随着监管政策的不断完善，信托公司自身管理能力的不断提高，以及高净值人群理财需求的扩大，信托资产保持了快速增长的势头。在日益市场化的“大资管”格局下，信托行业也面临一定的发展机遇。且在监控信托行业的行业风险的同时，监管部门也为信托行业提供了一定的引导，未来信托行业发展将面临挑战与机遇并存的局面。2018 年以来，监管部门持续加强对通道业务的监管，推动金融去杠杆，信托通道业务明显规模减少，多数信托公司主动控制规模和增速，导致信托行业整体资产规模有所下降；同时，在宏观经济增速放缓、实体经济去杠杆化、经济发展方式转变和增长动力转换的背景下，信托行业作为金融业中的重要组成部分，面临较大转型压力。根据中国信托业协会发布的 2018 年第四季度信托公司业务数据显示，2018 年末信托资产规模降至 22.7 万亿元，信托资产风险率为 0.98%，2018 年信托业第四季度业绩稳中有升。在资金投向上，工商企业类新增信托占比居首，其后依次是房地产业、金融机构、基础产业、证券市场。截至 2018 年末，全国 68 家信托公司受托资产减少到 22.7 万亿元，同比下降 13.50%。2018 年末，信托行业风险项目个数为 872 个，季度环比增加 40 个；规模为 2221.89 亿元，环比增长 2.88%；信托资产风险率为 0.98%，环比上升 0.05 个百分点。信托赔偿准备金为 260.71 亿元，同比增长 17.90%；信托赔偿准备金占所有者权益的比例从 2017 年末 4.21%提高到 2018 年末的 4.53%。

文化行业：文化产业被称为 21 世纪的朝阳产业，是最有发展潜力的优势产业。从国际上看，文化产业已成为世界经济的支柱产业之一，美、英、日等发达国家文化产业的产值均超过 GDP 的 30%。我国文化产业已经从探索、起步、培育的初级阶段，进入快速发展的新时期，呈现出朝气蓬勃的新局面。我国文化行业起步较晚，但发展迅速，已经成为促进经济发展的重要引擎。电影业作为文化产业的组成部分，随着国家对影视产业改革的深入和影视产业对外开放程度的加大，国内电影票房持续增长。除了国有电影事业单位转企改制步伐明显加快之外，电影院线制、股份制改革也在加快推进，电影院线规模小、影院数量少等制约电影市场发展的问題正在逐步扭转。国内也正大力发展规模院线、数字院线、农村院线，加强县级电影院建设，提高国产影片市场占有率，并积极鼓励符合条件的广播影视企业上市融资。国家统计局发布的数据显示，据对全国规模以上文化及相关产业 6.0 万家企业调查，2018 年，上述企业实现营业收入 89257 亿元，按可比口径计算，比上年增长 8.2%。

旅游行业：旅游消费作为一种享受型、发展型的消费形态，是以居民消费升级为基础的，而消费升级来自于宏观经济持续稳定增长带来的国内居民收入水平不断提升。旅游业关联我国国民经济的109个产业、行业和39个部门，相关产业的发展对旅游业都有不同程度的促进作用，相关产业的发展很大程度上也得益于旅游业的发展。据世界旅游组织测算，旅游收入每增加1元，可带动相关行业增收4.30元。全国旅游行业围绕国家战略部署以及《国务院关于加快发展旅游业的意见》的贯彻落实做了大量工作，加大金融对旅游业的支持力度，取得了良好的业绩。我国的旅游行业正处于高速发展的黄金时期，近年来在居民收入提升、交通格局改善、区域经济政策等多因素共同促进下，旅游行业总体呈现平稳快速增长，旅游行业占GDP的比重呈上升趋势。根据国家文化和旅游部发布的2018年旅游市场基本情况显示，2018年全年，国内旅游人数达55.39亿人次，比上年同期增长10.8%；入出境旅游总人数达2.91亿人次，同比增长7.8%；全年实现旅游总收入5.97万亿元，同比增长10.5%。初步测算，全年全国旅游业对GDP的综合贡献为9.94万亿元，占GDP总量的11.04%。旅游直接就业2826万人，旅游直接和间接就业7991万人，占全国就业总人口的10.29%。

报告期内无对公司经营情况和偿债能力有重大不利影响的重大变化。

（二） 公司未来展望

未来三至五年，发行人主业结构调整目标包括：一是通过围绕主业调整布局，实现金融、创投业务由大到强的转变；二是加快文化投资、旅游投资和基础设施投资等业务板块的发展，通过规模扩张，提高其盈利能力、自我发展的能力；三是对于目前处于亏损、微利状态但具有一定发展前景的业务，加快扭亏、增盈的步伐；四是围绕主业积极探索尝试相关产业发展机会，不断开辟新的利润增长点；五是有序退出不符合公司发展方向的业务或项目，加快优化公司资源配置，将有限的资源集中到核心业务或价值链中的核心环节。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人自成立以来，严格按照《公司法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司现有股东完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况**一、财务报告审计情况**

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

企业会计准则变化引起的会计政策变更：

1、本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	68,488,931.99	应收票据及应收账款	649,768,439.34
应收账款	581,279,507.35		
应收利息	63,072,279.01	其他应收款	609,558,958.30
应收股利	65,743.49		
其他应收款	546,420,935.80		
固定资产	640,843,578.48	固定资产	640,843,578.48
固定资产清理			
在建工程	13,452,358.50	在建工程	13,452,358.50
工程物资			
应付票据	19,367,879.91	应付票据及应付账款	280,499,006.15
应付账款	261,131,126.24		
应付利息	157,270,519.80	其他应付款	1,015,093,786.30
应付股利	11,358,005.45		
其他应付款	846,465,261.05		
长期应付款	15,638,173.76	长期应付款	26,490,177.29
专项应付款	10,852,003.53		
管理费用	561,854,205.50	管理费用	543,416,007.51
		研发费用	18,438,197.99

2、子公司山东省国际信托股份有限公司自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

(1) 子公司执行新收入准则对公司 2018 年 1 月 1 日财务报表未产生重大影响。

(2) 子公司执行新金融工具准则的影响

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2017年12月31日）	按新金融工具准则列示的账面价值（2018年1月1日）
交易性金融资产	不适用	2,025,730,625.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,695,423,412.76	5,258,798,754.65
应收票据及应收账款	649,768,439.34	637,269,045.35
其他应收款	609,558,958.30	550,694,818.85
其他流动资产	8,386,156,288.14	8,393,965,616.50
债权投资	不适用	194,653,531.00
可供出售金融资产	10,334,885,056.91	9,802,527,720.72
长期股权投资	5,824,739,365.61	5,805,334,049.29
递延所得税资产	169,296,395.53	179,870,735.66
其他非流动资产	17,941,063,395.07	17,698,262,926.64
其他非流动负债	1,453,743,523.50	1,442,841,482.10
其他综合收益	-70,303,590.12	-88,861,815.29
未分配利润	6,763,237,128.15	6,755,127,239.95
少数股东权益	14,269,178,746.75	14,242,965,413.82

3、财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	794.52	697.50	13.91	
2	总负债	493.50	404.66	21.95	
3	净资产	301.02	292.85	2.79	
4	归属母公司股东的净资产	155.74	150.42	3.54	
5	资产负债率（%）	62.11	58.02	7.05	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	62.43	58.36	6.97	
7	流动比率	2.24	2.08	7.69	
8	速动比率	2.10	1.96	7.14	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
9	期末现金及现金等价物余额	55.31	57.06	-3.07	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业收入	105.31	75.30	39.85	注 1
2	营业成本	76.17	54.24	40.43	注 2
3	利润总额	27.91	26.16	6.69	
4	净利润	20.33	20.00	1.65	
5	扣除非经常性损益后净利润	20.54	20.07	2.34	
6	归属母公司股东的净利润	10.57	12.55	-15.78	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	46.64	36.33	28.38	
8	经营活动产生的现金流净额	-11.96	-127.66	90.63	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	-28.69	-15.79	-81.70	注 4
10	筹资活动产生的现金流净额	38.43	98.75	-61.08	注 5
11	应收账款周转率	18.52	14.09	31.44	注 6
12	存货周转率	3.66	3.00	22.00	
13	EBITDA 全部债务比	11.66	10.92	6.78	
14	利息保障倍数	2.48	3.42	-27.49	
15	现金利息保障倍数	0.74	-10.96	106.73	注 7
16	EBITDA 利息倍数	2.50	3.45	-27.54	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要系本报告期公司基础设施业务收入大幅增加 24.65 亿元, 主要是 2018 年受市场转暖、“煤改气”环保政策等因素影响, 天然气管销业务收入大幅增加。

注 2: 主要系本报告期公司基础设施业务成本大幅增加 24.46 亿元, 主要是 2018 年受市场转暖、“煤改气”环保政策等因素影响, 天然气管销业务规模扩大, 成本相应大幅增加。

注 3: 主要系本报告期公司收到其他与经营活动有关的现金较上年度增加 84.92 亿元, 导致经营活动现金流入大幅增加, 公司收到其他与经营活动有关的现金增加主要是公司控股

子公司山东金融资产的不良资产及特色投融资处置回收现金流入增加。

注 4：主要系本报告期公司投资支付的现金较上年度增加 17.13 亿元，导致投资活动现金流出大幅增加，公司投资支付的现金增加主要是公司对合营企业及联营企业的股权投资支出。

注 5：主要系本报告期公司偿还债务支付的现金较上年度增加 29.07 亿元，导致筹资活动现金流出大幅增加。

注 6：主要系本报告期公司营业收入大幅增加，其增幅大幅超过应收账款增幅。

注 7：主要系本报告期公司收到其他与经营活动有关的现金较上年度增加 84.92 亿元，导致经营活动现金流入大幅增加，经营活动产生的现金流净额大幅回升。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产：				
货币资金	49.54	50.00	-0.92	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100.75	52.59	91.58	注 8
应收票据及应收账款	6.10	6.37	-4.24	
预付款项	1.05	1.67	-37.13	注 9
其他应收款	11.22	5.51	103.63	注 10
存货	23.50	18.08	29.98	注 11
一年内到期的非流动资产	69.90	72.10	-3.05	
其他流动资产	98.46	83.94	17.30	
非流动资产：				
可供出售金融资产	137.78	98.03	40.55	注 12
持有至到期投资	17.44	33.72	-48.28	注 13
长期应收款	0.94	4.34	-78.34	注 14
长期股权投资	79.89	58.05	37.62	注 15
投资性房地产	0.00	0.63	-100.00	注 16
固定资产	6.03	6.41	-5.93	
在建工程	0.67	0.13	415.38	注 17
无形资产	4.01	4.07	-1.47	
开发支出	0.04	0.10	-60.00	注 18
商誉	0.08	0.08	0.00	
长期待摊费用	0.58	0.72	-19.44	
递延所得税资产	2.92	1.80	62.22	注 19
其他非流动资产	166.74	176.98	-5.79	

注 8：主要系公司控股子公司山东金融资产 2018 年自金融机构收购的商业化收购与分类处置的不良资产包大幅增加。

注 9：主要系预付工程类款项重分类至其他非流动资产。

注 10：主要系与相关单位的往来款项增加。

注 11：主要系公司房地产业务正处于建设周期，房地产开发成本增加。

注 12：主要系子公司山东金融资产对投资基金出资规模大幅增加。

注 13：主要系收回部分债权投资。

注 14：主要系公司融资租赁款项减少。

注 15：主要系对合营企业及联营企业的增资及出资增加。

注 16：主要系 2018 年处置权属公司济南吉联包装有限公司后投资性房地产减少。

注 17：主要系公司基础设施业务和文化旅游业务在建工程支出增加。

注 18：主要系公司控股子公司高效精密磨削砂轮项目开发支出转入当期损益。

注 19：主要是资产减值准备产生的可抵扣暂时性差异增加，相应递延所得税资产增加。

（二）资产受限情况

本公司资产受限情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	680.09	保证金
应收票据	222.07	已质押
存货	47,962.31	以开发项目土地使用权为银行借款提供抵押担保
一年内到期的非流动资产	12,250.14	以融资租赁款为银行借款提供质押担保
长期应收款	2,250.00	以融资租赁款为银行借款提供质押担保
长期股权投资	85,624.95	以持有的股权为银行借款提供质押担保
固定资产	2,637.52	以房产为银行借款提供抵押担保
无形资产	5,499.83	以土地为银行借款提供抵押担保
合 计	157,126.90	

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期负债：				
短期借款	35.00	39.93	-12.35	
应付票据及应付账款	1.72	2.80	-38.57	注 20
预收款项	26.52	15.30	73.33	注 21
应付职工薪酬	2.60	2.31	12.55	
应交税费	8.56	5.24	63.36	注 22
其他应付款	20.63	10.15	103.25	注 23
一年内到期的非流动负债	59.18	54.00	9.59	
其他流动负债	14.04	19.35	-27.44	
非流动负债：				
长期借款	209.57	179.52	16.74	
应付债券	96.00	58.97	62.79	注 24
长期应付款	0.11	0.26	-57.69	注 25
递延收益	0.28	0.33	-15.15	
递延所得税负	1.93	2.07	-6.76	

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
债				
其他非流动负 债	17.34	14.43	20.17	

注 20: 主要系基础设施业务及印刷业务板块在本报告期末偿付部分供应商货款。

注 21: 主要系公司房地产项目预售预收款项增加, 因未达收入确认条件尚未确认销售收入。

注 22: 主要系公司本报告期第四季度实现利润总额大幅增加, 导致本报告期末应交所得税金额增加。

注 23: 主要系公司控股子公司山东金融资产应付暂收往来款、抵押保证金等增加。

注 24: 主要系本报告期公司控股子公司山东金融资产发行公司债券和中期票据合计 50 亿元, 同时本报告期公司偿还中期票据 5 亿元, 控股子公司鲁信创投偿还公司债券和中期票据合计 8 亿元。

注 25: 主要系本报告期末公司融资租赁项目保证金减少。

(二) 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

(五) 所获银行授信情况

截至本报告期末, 公司银行授信及使用情况如下:

单位: 亿元 币种: 人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浦发银行	42.10	5.73	36.37
民生银行	14.00	9.91	4.09
招商银行	52.00	2.97	49.03
齐鲁银行	22.53	7.96	14.58
华夏银行	41.00	17.24	23.76
北京银行	32.90	21.38	11.52
昆仑银行	2.00	0.00	2.00
建设银行	11.00	0.00	11.00
中信银行	24.70	20.90	3.80
威海商行	6.50	2.14	4.36
兴业银行	30.00	4.11	25.89
农业银行	20.00	0.00	20.00
交通银行	20.50	2.24	18.26
工商银行	49.20	49.20	0.00
韩亚银行	2.00	2.00	0.00
光大银行	15.00	0.00	15.00
广发银行	18.00	3.89	14.11
青岛农商行	12.00	0.80	11.20
青岛银行	20.00	9.00	11.00
邮储银行	34.50	0.00	34.50
浙商银行	60.00	4.92	55.08

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	1.40	1.33	0.07
济南农商行	4.00	0.28	3.72
合计	535.33	166.00	369.34

本报告期末公司银行综合授信额度较上年末增加 82.51 亿元，已使用金额较上年末减少 3.44 亿元，剩余额度较上年末增加 85.96 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：2017 年末公司对外担保余额为 7.69 亿元，2018 年末公司对外担保余额 2.025 亿元，较上年末减少 5.665 亿元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

临时公告	公告时间	披露网址
2017 年当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十	2018 年 5 月 8 日	www.sse.com.cn
2018 年当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十	2018 年 6 月 8 日	www.sse.com.cn
公司股权结构发生变更	2018 年 6 月 8 日	www.sse.com.cn
公司董事长发生变动	2018 年 8 月 17 日	www.sse.com.cn
公司董事长、监事发生变动	2019 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

1、或有事项

关联担保情况：

子公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海隆奕投资管理有限公司	202,500,000.00	2018-9-14	2027-12-1	否

2、其他对财务报表使用者决策有影响的重要事项

本公司受山东省财政厅、山东省发展与改革委员会、山东省科技厅等部门的委托，管理创业投资引导基金项目。截至2018年12月31日，本公司管理创业引导基金规模为6.19亿元，未纳入资产负债表。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文,为《山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券年度报告(2018年)》之盖章页)

山东省鲁信投资控股集团有限公司

2019年4月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,954,127,653.69	4,999,545,715.93
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,567,132,642.82	2,025,730,625.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,074,589,494.33	5,258,798,754.65
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	609,505,833.29	637,269,045.35
其中：应收票据	53,482,974.20	68,488,931.99
应收账款	556,022,859.09	581,279,507.35
预付款项	105,476,722.13	166,983,025.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,122,245,232.34	550,694,818.85
其中：应收利息	1,415,798.82	63,072,279.01
应收股利	88,000,057.82	65,743.49
买入返售金融资产		
存货	2,349,511,763.33	1,807,948,415.72
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	6,990,069,813.12	7,209,684,839.76
其他流动资产	9,845,780,152.55	8,393,965,616.50
流动资产合计	37,618,439,307.60	31,050,620,857.90
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	121,474,266.25	194,653,531.00

可供出售金融资产	13,777,730,159.21	9,802,527,720.72
其他债权投资		
持有至到期投资	1,743,954,481.05	3,371,998,793.95
长期应收款	93,561,656.65	433,635,795.36
长期股权投资	7,988,784,246.00	5,805,334,049.29
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		62,732,167.96
固定资产	602,752,145.34	640,843,578.48
在建工程	67,167,310.20	13,452,358.50
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	401,301,440.14	407,219,245.23
开发支出	4,449,948.91	9,580,552.08
商誉	7,713,520.88	7,713,520.88
长期待摊费用	58,100,720.32	71,714,377.49
递延所得税资产	292,153,661.18	179,870,735.66
其他非流动资产	16,674,319,910.71	17,698,262,926.64
非流动资产合计	41,833,463,466.84	38,699,539,353.24
资产总计	79,451,902,774.44	69,750,160,211.14
流动负债：		
短期借款	3,499,785,020.00	3,992,724,773.04
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	172,134,524.48	280,499,006.15
预收款项	2,652,421,537.80	1,529,849,884.36
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	260,306,919.20	231,122,545.25

应交税费	856,131,673.60	524,015,642.77
其他应付款	2,062,772,803.73	1,015,093,786.30
其中：应付利息	435,506,090.37	157,270,519.80
应付股利	35,700,704.85	11,358,005.45
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,918,212,371.34	5,400,100,943.11
其他流动负债	1,403,955,535.99	1,934,843,474.55
流动负债合计	16,825,720,386.14	14,908,250,055.53
非流动负债：		
长期借款	20,957,143,231.90	17,951,542,725.78
应付债券	9,600,000,000.00	5,896,545,284.18
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	11,355,389.46	26,490,177.29
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	28,422,175.43	32,829,274.23
递延所得税负债	193,232,040.37	207,129,958.82
其他非流动负债	1,734,269,946.77	1,442,841,482.10
非流动负债合计	32,524,422,783.93	25,557,378,902.40
负债合计	49,350,143,170.07	40,465,628,957.93
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	2,967,205,188.66	2,967,201,226.40
其中：优先股		
永续债	2,967,205,188.66	2,967,201,226.40
资本公积	1,837,595,983.35	1,909,796,486.08

减：库存股		
其他综合收益	-295,240,574.15	-88,861,815.29
其中：外币报表折算差额	6,306,744.76	-42,014,516.18
专项储备		
盈余公积	302,814,662.00	275,648,968.26
一般风险准备	257,235,909.08	222,653,733.99
未分配利润	7,504,703,940.11	6,755,127,239.95
归属于母公司所有者权益合计	15,574,315,109.05	15,041,565,839.39
少数股东权益	14,527,444,495.32	14,242,965,413.82
所有者权益（或股东权益）合计	30,101,759,604.37	29,284,531,253.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	79,451,902,774.44	69,750,160,211.14

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	275,485,867.78	209,941,436.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	383,863,496.46	154,400,000.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	1,305,017,808.77	1,185,981,243.89
其中：应收利息	4,904,184.84	4,904,184.84
应收股利	87,750,000.00	87,750,000.00
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		750,251,192.74
其他流动资产	63,150,574.96	1,617,568.87
流动资产合计	2,027,517,747.97	2,302,191,441.51
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,932,097,907.47	1,676,518,684.99

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,743,280,146.34	11,059,632,611.54
投资性房地产		
固定资产	12,786,490.54	13,548,307.46
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,108,465.79	2,224,653.23
开发支出	242,401.79	
商誉		
长期待摊费用	72,083.35	1,194,638.65
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,728,270.00	
非流动资产合计	14,692,315,765.28	12,753,118,895.87
资产总计	16,719,833,513.25	15,055,310,337.38
流动负债：		
短期借款	1,000,000,000.00	400,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	26,430,270.16	25,071,571.47
应交税费	561,747.08	1,701,779.96
其他应付款	149,187,326.47	531,376,084.93
其中：应付利息	132,517,899.64	103,112,657.52
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,499,999,999.00	
其他流动负债		
流动负债合计	2,676,179,342.71	958,149,436.36
非流动负债：		
长期借款	420,000,000.00	
应付债券	4,600,000,000.00	5,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,296,264.86	4,229,694.97
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	5,024,296,264.86	5,104,229,694.97
负债合计	7,700,475,607.57	6,062,379,131.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	2,967,205,188.66	2,967,201,226.40
其中：优先股		
永续债	2,967,205,188.66	2,967,201,226.40
资本公积	934,615,249.15	934,615,249.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	302,814,662.00	275,648,968.26
未分配利润	1,814,722,805.87	1,815,465,762.24
所有者权益（或股东权益） 合计	9,019,357,905.68	8,992,931,206.05
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	16,719,833,513.25	15,055,310,337.38

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

合并利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	12,068,590,037.71	9,183,009,703.83
其中：营业收入	10,530,556,091.83	7,529,607,624.78
利息收入	637,876,130.71	519,075,267.71
已赚保费		884,433.96
手续费及佣金收入	900,157,815.17	1,133,442,377.38
二、营业总成本	11,191,243,601.52	8,207,514,015.02
其中：营业成本	7,616,566,668.27	5,423,547,190.99
利息支出	139,133,976.57	151,314,248.74
手续费及佣金支出	4,634,407.92	14,179,944.39
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		-2,114,798.11
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	50,622,827.09	55,922,180.18
销售费用	263,201,905.49	290,704,901.85
管理费用	609,108,280.73	543,416,007.51

研发费用	29,711,909.53	18,438,197.99
财务费用	1,736,836,439.56	954,629,006.58
其中：利息费用	1,835,213,841.11	989,167,544.48
利息收入	96,504,848.71	46,312,787.11
资产减值损失	520,604,956.48	757,477,134.90
信用减值损失	220,822,229.88	
加：其他收益	113,878,178.93	17,956,452.31
投资收益（损失以“-”号填列）	1,839,690,378.87	1,566,194,923.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	622,730,710.37	489,333,737.21
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-18,661,580.93	4,293,227.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	21,658,237.60	6,702.39
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,833,911,650.66	2,563,946,995.22
加：营业外收入	13,665,511.63	83,142,639.71
减：营业外支出	56,333,548.16	30,649,040.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,791,243,614.13	2,616,440,594.59
减：所得税费用	758,012,049.01	616,215,073.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,033,231,565.12	2,000,225,521.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,033,231,565.12	2,000,225,521.25
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	976,672,796.13	744,903,582.76
2.归属于母公司股东的净利润	1,056,558,768.99	1,255,321,938.49
六、其他综合收益的税后净额	-212,306,517.08	-135,867,576.41
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-206,378,758.86	-130,591,865.62
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	19,795.45	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他	19,795.45	

综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-206,398,554.31	-130,591,865.62
1.权益法下可转损益的其他综合收益	5,911,468.91	-4,521,959.60
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-260,631,284.16	-29,274,915.94
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	48,321,260.94	-96,794,990.08
6.其他		
7.其他债权投资公允价值变动		
8.其他债权投资信用减值准备		
9.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,927,758.22	-5,275,710.79
七、综合收益总额	1,820,925,048.04	1,864,357,944.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	850,180,010.13	1,124,730,072.87
归属于少数股东的综合收益总额	970,745,037.91	739,627,871.97
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	9,129,905.85	7,409,816.97
减：营业成本	911,077.34	393,626.47
税金及附加	325,662.32	487,496.10
销售费用		
管理费用	99,627,887.93	87,432,932.67

研发费用	47,550.96	
财务费用	305,280,842.88	204,499,313.35
其中：利息费用	350,311,269.84	255,039,560.51
利息收入	49,985,643.55	55,029,693.05
资产减值损失	74,074,494.97	-8,724,739.09
加：其他收益	1,511,154.61	
投资收益（损失以“-”号填列）	787,654,574.98	718,439,127.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	89,485,701.19	6,606,349.13
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,647.89	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	318,021,471.15	441,760,315.13
加：营业外收入		35,000.00
减：营业外支出	46,364,533.78	12,540,663.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	271,656,937.37	429,254,651.32
减：所得税费用		78,824.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	271,656,937.37	429,175,826.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	271,656,937.37	429,175,826.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供		

出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	271,656,937.37	429,175,826.38
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,717,340,808.47	6,971,211,770.82
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,579,326,333.60	2,677,229,910.16
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	7,909,050.38	3,841,883.82
收到其他与经营活动有关的现金	26,790,326,274.98	18,298,802,141.24
经营活动现金流入小计	38,094,902,467.43	27,951,085,706.04
购买商品、接受劳务支付的现金	8,677,685,531.80	5,665,702,348.33
客户贷款及垫款净增加额	1,987,097.32	693,040,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额		

支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	240,051,965.89	244,368,081.60
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	616,115,699.95	563,684,550.17
支付的各项税费	1,230,432,905.62	799,978,510.96
支付其他与经营活动有关的现金	28,524,477,365.38	32,750,722,604.94
经营活动现金流出小计	39,290,750,565.96	40,717,496,096.00
经营活动产生的现金流量净额	-1,195,848,098.53	-12,766,410,389.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,673,161,162.49	3,793,654,014.80
取得投资收益收到的现金	810,122,060.85	944,067,289.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,184,775.00	3,742,395.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	276,274,058.74	44,836,496.15
收到其他与投资活动有关的现金	251,050,909.76	145,979,929.91
投资活动现金流入小计	5,024,792,966.84	4,932,280,125.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	845,406,082.80	88,077,017.10
投资支付的现金	6,068,151,704.24	4,355,111,158.62
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	327,412,979.23	29,663,211.97
支付其他与投资活动有关的现金	653,115,790.88	2,038,379,673.65
投资活动现金流出小计	7,894,086,557.15	6,511,231,061.34
投资活动产生的现金流量净额	-2,869,293,590.31	-1,578,950,936.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,600,000.00	4,236,314,842.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,600,000.00	2,596,514,163.38
取得借款收到的现金	22,595,652,114.00	19,780,813,373.60
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	6,050,000.00	314,871,191.57
筹资活动现金流入小计	22,605,302,114.00	24,331,999,407.85
偿还债务支付的现金	15,904,995,931.92	12,998,337,053.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,357,215,598.85	1,430,556,817.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	598,553,838.99	200,456,248.18
支付其他与筹资活动有关的现金	500,297,514.88	28,436,580.65
筹资活动现金流出小计	18,762,509,045.65	14,457,330,451.22
筹资活动产生的现金流量净额	3,842,793,068.35	9,874,668,956.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	46,591,359.67	-30,266,697.23
五、现金及现金等价物净增加额	-175,757,260.82	-4,500,959,066.60
加：期初现金及现金等价物余额	5,706,464,998.58	10,207,424,065.18
六、期末现金及现金等价物余额	5,530,707,737.76	5,706,464,998.58

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,379,072,979.60	2,556,833,908.44
经营活动现金流入小计	1,379,072,979.60	2,556,833,908.44
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	49,178,929.75	50,262,477.31
支付的各项税费	498,264.59	2,613,978.49
支付其他与经营活动有关的现金	1,493,778,856.16	2,541,764,429.52
经营活动现金流出小计	1,543,456,050.50	2,594,640,885.32
经营活动产生的现金流量净额	-164,383,070.90	-37,806,976.88
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	345,983,145.71	727,212,612.52
取得投资收益收到的现金	564,505,288.89	611,666,253.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,480.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12,957,700.00	
收到其他与投资活动有关的现金		1,460,000.00
投资活动现金流入小计	923,452,614.60	1,340,338,865.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,835,398.89	1,374,059.61
投资支付的现金	1,495,925,375.73	69,707,160.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	208,393,965.00	1,877,750,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	7,390,522.73	14,402.60
投资活动现金流出小计	1,716,545,262.35	1,948,845,622.62
投资活动产生的现金流量净额	-793,092,647.75	-608,506,757.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,483,125,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,432,479,999.00	6,793,625,000.00
筹资活动现金流入小计	5,432,479,999.00	8,276,750,000.00
偿还债务支付的现金	3,617,605,000.00	7,300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	563,140,227.72	441,391,410.54
支付其他与筹资活动有关的现金	14,620.86	695,575.00
筹资活动现金流出小计	4,180,759,848.58	7,742,086,985.54
筹资活动产生的现金流量净额	1,251,720,150.42	534,663,014.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	294,244,431.77	-111,650,719.42
加：期初现金及现金等价物余额	364,341,436.01	475,992,155.43
六、期末现金及现金等价物余额	658,585,867.78	364,341,436.01

法定代表人：李玮 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

担保人财务报表

适用 不适用